

# INVESTERINGSFORENINGEN GREAT DANE INDEX+



## Introduktion

Great Dane INDEX+ er en global aktiefond, som giver danske investorer en unik mulighed for at få adgang til et professionelt forvaltet produkt til en omkostning, som er blandt de laveste i verden. Afdelingen er udbyttebetalende, og børsnoteret i Danmark i danske kroner.

## Produktet

Afdelingen følger det velkendte MSCI World indeks, som er det mest benyttede benchmark i verden. Det er et rigtigt godt aktieunivers, og en investering i afdelingen sikrer derfor en god langsigtet eksponering mod aktiemarkedet. Men afdelingen benævnes med et ”+”, fordi hensigten er at levere et lidt højere afkast end indekset. Dette vil ske gennem faktoreksponeringer, og strategien er det man kalder Enhanced Indexing. Portefølje-optimeringen foregår i én og samme portefølje, og i praksis bliver der foretaget en masse små over- og undervægte, i alle de aktier som indgår i MSCI World.

De 5 faktorer, der arbejdes langsigtet med, er Value, Momentum, Størrelse, Minimum Volatilitet og ESG. Den sjette, Rebalanceringsfaktoren, bruges til løbende at tilpasse porteføljen, samtidigt med at kortsigtede mønstre i markedet udnyttes.

## Målsætninger

Produktet forventes at levere små afkastudsving relativt til benchmark, men samtidig slå benchmark.

- Tracking Error til MSCI World: 0,5%-1,0%
- Merafkast til MSCI World: 0,5%-1,0%

## Erfaring og empiri

Teamet bag afdelingen hører til de mere erfarne i Danmark f.s.v.a. både faktorstrategier og almindelige indeksafdelinger. De to tilgange kobles her sammen i INDEX+. Faktorerne, som skal skabe merafkastet,

har i langt mere end 50 år vist, at de kan levere et højere risikøjusteret merafkast end det generelle marked. Når faktorerne kombineres, forstærkes effekten og det giver yderligere forbedringer af afkast/risiko forholdet.

INDEX+ er blevet til på baggrund af årtiers erfaringer, empirisk evidens og optimering af processer. Produktet er således baseret på gennemtestede strategier og er stærkt forankret omkring faste processer og metoder, som systematisk skal sørge for, at målsætningerne bliver opfyldt.

## Omkostninger

Afdelingen har en ÅOP fra start på 0,12%, men den kan stige som følge af handel og merafkast. De løbende faste omkostninger er fastholdt på 0,05%. Den variable aflønning medfører, at hvis målsætningen om merafkast opfyldes, beholder investorerne 65% af merafkastet, og foreningens rådgiverselskab modtager 35%. Produktet følger ESMA's retningslinjer for performanceaflønning, og investor er dermed sikret en fair struktur. Ind- og udtræden af afdelingen koster 0,22% hhv. 0,20%. Sparede omkostninger til køb og salg af aktier, som følge af emission og indløsning, tilfalder investorerne.

## Investering

Afdelingen kan købes på helt almindelig vis gennem netbanker. Afdelingen er udbyttebetalende og i danske kroner, og afkastet bliver derfor beskattet, som var det en dansk aktie.

## Om Great Dane

Investeringsforeningen Great Danes vision er at skabe og drive en investeringsforening, som den oprindeligt var tænkt. Et vigtigt fundament i den tankegang er, at omkostningerne skal være fair. Med INDEX+ har vi taget skridtet videre, og derfor er omkostningerne allerede fra start uhørt lave.

## Stamdata

ISIN	DK0061671872	Tracking Error (forventet)	0,5%-1,0%
Benchmark	MSCI World inkl. nettoudbytter i DKK	Merafkast til MSCI World (forventet)	0,5%-1,0%
Type	Børsnoteret på Københavns Fondsbørs, udbyttebetalende	Fast fee	0,05% p.a.
Rådgiver/forvalter	Great Dane Fund Advisors A/S (Jacob Loiborg)	Performance fee (HWM)	35% af merafkast
Investeringsstrategi	Enhanced Indexing (multifaktor)	Emissionstillæg	0,22%
Antal aktier i porteføljen	300-1.100 (afhængigt af formue)	Indløsningsfradrag	0,20%
		ÅOP fra start	0,12%

**Ansvarsfraskrivelse:** Investeringsforeningen Great Dane A/S har alle rettigheder til dette produkt. Investeringsforeningen Great Dane og Great Dane A/S påtager sig intet ansvar for, hvorvidt informationerne er fuldstændige, korrekte eller ajourførte. Anvendelsen sker alene på eget ansvar. Investeringsforeningen Great Dane yder ikke investeringsrådgivning. I intet tilfælde er Investeringsforeningen Great Dane og/eller Great Dane A/S ansvarlige for tab, der måtte opstå som følge af brugen af dette produkt. Den, der anvender informationen eller dele heraf, bærer selv ansvaret for, at informationen afspejles ved tidspunktet for tilblivelsen og derfor hurtigt kan blive uaktuel. Opsparing gennem afdelingen i en investeringsforening indebærer altid en risiko. Historiske afkast er ingen garanti for fremtidig afkast. De penge, der placeres i en afdeling af en investeringsforening, kan både øges og mindskes i værdi, og det er ikke sikkert, at placeret kapital tilbagevindes. September 2021.